

**INFORME DE AUDITORIA**

**ALETAMARILLA S.A.**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Accionistas de  
**ALETAMARILLA S.A.**

### **1. Opinión**

*Hemos auditado los estados financieros de ALETAMARILLA S.A., que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondiente a ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.*

*En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de ALETAMARILLA S.A., al 31 de diciembre de 2016, el correspondiente estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).*

### **2. Fundamento de la opinión**

*Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe.*

*Somos independientes de ALETAMARILLA S.A. de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos.*

*Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.*

### **3. Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros**

*La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.*

*En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.*

*Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.*

4. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

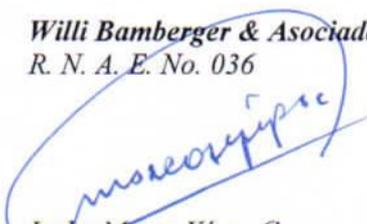
Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

5. Informe sobre otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

Nuestro informe adicional, establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218 del Servicio de Rentas Internas sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias y la Opinión sobre el cumplimiento como sujeto pasivo de los impuestos establecidos en la "Ley Orgánica de Solidaridad y Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto de 16 de abril del 2016" publicado en el Registro Oficial 759 del viernes 20 de mayo de 2016 de ALETAMARILLA S.A., por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016, se emiten por separado.

Manta - Ecuador, marzo 10 de 2017

**Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.**  
R. N. A. E. No. 036



Lcdo. Marco Yépez C.  
**PRESIDENTE**  
Registro C.P.A No. 11.405

**ALETAMARILLA S. A.**  
**Estados de Posición Financiera**  
**(Expresado en US\$ dólares)**

		Al 31 de Diciembre de	
	Notas	2016	2015
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos Corrientes</b>			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	4	40.041,28	129.181,39
Otras Cuentas por Cobrar	5	8.643,87	10.176,25
Impuestos Corrientes	6	66.511,20	92.653,14
Anticipo a Proveedores	7	61.144,18	210.984,66
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>176.340,53</b>	<b>442.995,44</b>
<b>Activos No Corrientes</b>			
Propiedades, Planta y Equipo		3.547.368,19	3.547.368,19
Menos: Depreciación Acumulada		(1.314.021,75)	(1.097.203,10)
<b>Total Propiedades, Planta y Equipo, Neto</b>	<b>8</b>	<b>2.233.346,44</b>	<b>2.450.165,09</b>
Derechos de Pesca	9	498.699,01	498.699,01
<b>Total Activos No Corrientes</b>		<b>2.732.045,45</b>	<b>2.948.864,10</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>2.908.385,98</b>	<b>3.391.859,54</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>Pasivos Corrientes</b>			
Cuentas por Pagar	10	27.258,73	26.635,13
Obligaciones Tributarias	11	8.062,51	3.995,13
Obligaciones Laborales	12	16.105,13	7.862,46
Otras Cuentas por Pagar	13	45.406,76	151.056,78
Anticipo de Clientes	13	33.801,06	530,13
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>130.634,19</b>	<b>190.079,63</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>130.634,19</b>	<b>190.079,63</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital	14	3.235.800,00	3.235.800,00
Reserva Legal		30.730,46	30.730,46
Pérdidas Acumuladas		(399.850,57)	(37.250,56)
Utilidades Acumuladas		279.100,02	335.100,02)
Resultado del Ejercicio		(368.028,12)	(362.600,01)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>2.777.751,79</b>	<b>3.201.779,91</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO TOTALES</b>		<b>2.908.385,98</b>	<b>3.391.859,54</b>

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros

Zaira Yadira Barreiro Cuenca  
 GERENTE GENERAL  
 ALETAMARILLA S. A.

Liliana Delgado Holguin  
 CONTADORA GENERAL  
 ALETAMARILLA S. A.

ALETAMARILLA S. A.  
 Estados de Resultados Integrales  
 Expresado en US\$ dólares

	Notas	Al 31 de Diciembre de	
		2016	2015
Ingresos	15	2.335.376,48	1.933.947,33
Menos: Gastos Operacionales	16	(2.703.753,35)	(2.296.589,40)
Pérdida Operacional		<u>(368.376,87)</u>	<u>(362.642,07)</u>
Otros Ingresos		348,75	42,06
		<u>(368.028,12)</u>	<u>(362.600,01)</u>
Participación de Trabajadores	17	-	-
Impuesto a la Renta	17	-	-
Pérdida Neta del Ejercicio		<u>(368.028,12)</u>	<u>(362.600,01)</u>

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros

Zaira Yadira Barreiro Cuenca  
 GERENTE GENERAL  
 ALETAMARILLA S. A.

Liliana Delgado Holguin  
 CONTADORA GENERAL  
 ALETAMARILLA S. A.

ALETAMARILLA S. A.  
Estados de Cambios en el Patrimonio  
Expresado en US\$ dólares

	Capital Social	Reserva Legal	Pérdidas Acumuladas	Utilidades Acumuladas	Resultado del Ejercicio	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b>	3.235.800,00	30.730,46	(37.250,56)	335.100,02	(362.600,01)	3.201.779,91
Transferencia a resultados acumulados	-	-	(362.600,01)	-	362.600,01	-
Dividendos Repartidos	-	-	-	(56.000,00)	-	(56.000,00)
Resultado del Ejercicio 2016	-	-	-	-	(368.028,12)	(368.028,12)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	3.235.800,00	30.730,46	(399.850,57)	279.100,02	(368.028,12)	2.777.751,79

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros

Zaira Yadira Barreiro Cuenca  
GERENTE GENERAL  
ALETAMARILLA S. A.

Liliana Delgado Holguin  
CONTADORA GENERAL  
ALETAMARILLA S. A.

**ALETAMARILLA S. A.**  
**Estados de Flujos de Efectivo**  
**(Expresados en dólares americanos)**

	<b>Al 31 de diciembre</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Flujos de efectivo en actividades operativas</b>		
Efectivo recibido de clientes	2.368.647,41	2.112.241,58
Otros cobros relativos a la actividad	1.881,13	-
<b>Menos:</b>		
Pagos a proveedores	(1.736.295,95)	(1.170.121,03)
Pagos a remuneraciones y beneficios sociales	(519.057,20)	(468.231,70)
Otros pagos relativos a la actividad	(148.315,50)	(39.289,35)
<b>Efecto neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>(33.140,11)</b>	<b>434.599,50</b>
<b>Flujos de efectivo en actividades de financiamiento</b>		
Incremento (disminución) de Obligaciones Financieras	-	(372.943,01)
Pago de Dividendos	(56.000,00)	-
<b>Efectivo neto proveniente (usado) en actividades de financiamiento</b>	<b>(56.000,00)</b>	<b>(372.943,01)</b>
Aumento (disminución) Neta en Efectivo	(89.140,11)	61.656,49
Efectivo al Inicio del Año	129.181,39	67.524,90
<b>Efectivo al final del año</b>	<b>40.041,28</b>	<b>129.181,39</b>
<b><u>Conciliación de las actividades operativas</u></b>		
<b>Resultado del Ejercicio</b>	<b>(368.028,12)</b>	<b>(362.600,01)</b>
<b>Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>		
Depreciación de propiedades, planta y equipos	216.818,65	218.744,48
Baja de Cuentas por Cobrar y Retenciones	226.141,94	505.000,00
Seguros Pagados por Anticipado	46.732,86	46.394,21
	<b>121.665,33</b>	<b>407.538,68</b>
<b>Cambios en activos y pasivos operativos</b>		
<b>Variaciones en activos</b>		
(Aumento) Disminución de Clientes	-	178.294,25
(Aumento) Disiminución de Otras Cuentas por cobrar	1.532,38	(5.630,29)
(Aumento) Disiminución de Impuestos Corrientes	0,00	(19.518,88)
(Aumento) Disminución de Pagos Anticipados	(96.892,38)	(31.117,53)
	<b>(95.360,00)</b>	<b>122.027,55</b>
<b>Variaciones en pasivos</b>		
(Disminución) Aumento de Cuentas por Pagar	623,60	(41.935,28)
(Disminución) Aumento de Otras Cuentas por Pagar	(60.069,04)	(53.031,45)
	<b>(59.445,44)</b>	<b>(94.966,73)</b>
<b>Efecto neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>(33.140,11)</b>	<b>434.599,50</b>

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros

Zaira Yadira Barreiro Cuenca  
 GERENTE GENERAL  
 ALETAMARILLA S. A.

Liliana Delgado Holguín  
 CONTADORA GENERAL  
 ALETAMARILLA S. A.

## **ALETAMARILLA S. A.**

### **Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre del 2016 y 2015**

#### **Nota 1. CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES**

**ALETAMARILLA S. A.** es una compañía, de nacionalidad ecuatoriana con domicilio principal en la ciudad de Manta; fue constituida mediante Escritura Pública otorgada el 26 de Enero de 2012 con la denominación social de **ALETAMARILLA S. A.**, ante el Notario Suplente de la Notaria Cuarta del Cantón Manta Ab. Elsy Cedeño Menéndez e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Manta el 08 de Febrero de 2012.

El objeto social de la compañía según escritura de constitución es la actividad pesquera en todas sus fases tales como: captura, extracción, procesamiento, industrialización, empaque, maquila, conservación, traslado, distribución y comercialización de productos del mar. La administración, asociación, adquisición, arrendamiento y administración de buques pesqueros principalmente en la fase de extracción. La importación y comercialización de maquinarias industriales para la pesca y artículos necesarios para pesca, y a la compra-venta, arrendamiento de bienes inmuebles.

#### **Nota 2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

##### **2.1 Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera**

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

##### **2.2 Base de medición**

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base de devengado.

##### **2.3 Moneda funcional y de presentación**

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación en el Ecuador.

##### **2.4 Uso de estimaciones y juicios**

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

## 2.5 Periodo económico

El periodo económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde entre el 1 de enero y 31 de diciembre.

## 2.6 Autorización para la emisión de los Estados Financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de cada año son aprobados por la Junta General de Accionistas hasta abril del siguiente año en que se emiten los mismos.

## Nota 3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

### 3.1 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes, los mayores a ese período.

### 3.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo a los saldos caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo. En el Estado de Situación Financiera, los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones en el "Pasivo Corriente".

### 3.3 Activos y Pasivos Financieros.-

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

#### 3.3.1 Préstamos y Partidas por Cobrar

Los préstamos y cuentas a cobrar, se incluyen en deudores comerciales y otras cuentas a cobrar en el balance.

Los deudores comerciales son valorizados a costo amortizado y otras cuentas por cobrar son valorizadas a valor nominal, corresponden principalmente a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo.

Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

Ambos grupos de cuentas corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar clientes tienen un vencimiento de entre 30 y 45 días plazo.

### **Estimación o Deterioro para cuentas por cobrar de dudoso cobro**

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gastos en el estado de resultados integrales. La determinación de este deterioro se lo registra en base al análisis de cobrabilidad de cada una de las cuentas por cobrar.

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a las diferencias entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados descontados a la tasa de interés original del activo financiero.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras.
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras o
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

El importe en libros de los activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en el estado de resultados dentro de "gastos operacionales". Cuando una cuenta a cobrar es castigada, se regulariza contra los resultados del período y posteriormente se actualiza la cuenta de provisión para las cuentas a cobrar.

### **3.3.2 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que a un porcentaje importante de las compras realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Los acreedores comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

### **3.3.3 Baja de activos y pasivos financieros**

#### **- Activos financieros**

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- a) Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- b) La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y
- c) La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

- **Pasivos financieros**

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.

### **3.4. Propiedad, planta y equipo**

#### **3.4.1 Reconocimiento y medición**

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

El barco pesquero Doña Nancy fue un aporte en especies realizado por los accionistas, el cual fue medido al valor razonable dado por un perito calificado por la Superintendencia de Compañías.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del período.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

#### **3.4.2 Depreciación acumulada**

La vida útil de un activo se revisa, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado cuando aplica, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos, según el siguiente detalle:

**Años de vida útil estimada**

Detalle	Tiempo	%
B/P Barco Doña Nancy	Varios	a)
Muebles y Equipo de Oficina	10 años	10%
Equipos & Radios Satelitales	3 años	33%
Equipo de Computación	3 años	33%

a) Las vidas útiles de los diferentes componentes del Barco Pesquero Doña Nancy fueron determinadas por el avalúo realizado por el perito.

**3.5 Intangibles**

De acuerdo a las definiciones establecidas en el párrafo 8 de la NIC 38 un Activo Intangible es un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física.

En el párrafo 9 de la NIC 38 se reconocen como recursos intangibles a las licencias de pesca.

Un activo es identificable si:

- Es separable, es decir, es susceptible de ser separado o escindido de la entidad y vendido, transferido, dado en explotación, arrendado o intercambiado, ya sea individualmente o junto con un contrato, activo identificable o pasivo con los que guarde relación, independientemente de que la entidad tenga la intención de llevar a cabo la separación; o
- surge de derechos contractuales o de otros derechos de tipo legal, con independencia de que esos derechos sean transferibles o separables de la entidad o de otros derechos y obligaciones.

Un activo intangible se medirá inicialmente por su costo.

Un activo intangible es considerado como de vida útil indefinida cuando, sobre la base del análisis de todos los factores relevantes, no hay un límite previsible para el periodo a lo largo del cual el activo se espera que genere entradas netas de efectivo para la entidad.

La NIC 38 requiere que un activo intangible con una vida útil indefinida no debe ser amortizado.

**3.6 Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce directamente en el patrimonio.

### 3.6.1 Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuestos aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

La tarifa de impuesto a la renta corriente es del 22%, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", la referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

### 3.7 Provisiones

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

### 3.8 Beneficios a los empleados

#### 3.8.1 Beneficios de corto plazo

Corresponde principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- La parte corriente de la jubilación patronal y desahucio.

### 3.8.2 Beneficios a largo plazo

#### Jubilación Patronal

La legislación vigente establece la obligación de los empleadores de proveer beneficios de pensión a los trabajadores que completen 25 años de servicios continuos o interrumpidos para el mismo empleador; después de 20 años de servicio los trabajadores adquieren derecho a un beneficio de pensión proporcional. La legislación vigente establece el beneficio definido de pensión que el trabajador recibirá al momento de retiro.

El pasivo reconocido en el balance general relacionado con el beneficio de pensión es el valor presente de la obligación a la fecha del balance general. La obligación es calculada anualmente por actuarios independientes usando el método del crédito unitario proyectado. El valor presente de la obligación es determinado mediante flujos de caja estimados, descontados a una tasa del 5%.

#### Provisión por Desahucio

La legislación laboral vigente establece el pago de un beneficio por desahucio toda vez que la terminación del contrato laboral, sea por despido intempestivo o por renuncia voluntaria, es presentado por el trabajador ante el Ministerio de Relaciones Laborales. La Compañía constituye un pasivo para el valor presente de este beneficio con base en las estimaciones que surgen de un cálculo actuarial preparado por un actuario matemático independiente, calificado por la Superintendencia de Compañías.

### 3.9 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de bienes y servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- b) La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- c) Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y,
- d) El importe de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse con fiabilidad.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

### 3.10 Reconocimiento de Costos y gastos

Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado. Se componen de: gastos de ventas, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio.

### 3.11. Normas e interpretaciones recientemente revisadas sin efecto material sobre los Estados Financieros

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tipo de Cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 12	Reconocimiento de impuestos diferidos por pérdidas no realizadas.	01 de enero de 2017
NIC 40	Aclaración sobre las transferencias de propiedades de inversión.	01 de enero de 2018
NIIF 2	Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones.	01 de enero del 2018
NIIF 4	Aplicación de los instrumentos financieros "NIIF 9" con la NIIF 4.	01 de enero del 2018
NIIF 9	Reconocimiento y medición de activos financieros. 1 de enero del 2018	01 de enero del 2018
NIIF 9	Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos.	01 de enero del 2018
NIIF 15	Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes.	01 de enero del 2018
CINIIF 22	Transacciones en moneda extranjera con recursos recibidos por adelantado.	01 de enero del 2018
NIIF 16	Nuevo enfoque para que el arrendatario deba reconocer los activos y pasivos originados en un contrato de arrendamiento.	01 de enero del 2019
NIIF 10 NIC 28	Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos.	Indefinido

La Administración se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2017; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

**Nota 4. Efectivo y Equivalentes al Efectivo**

Las NIIF requieren la conciliación entre el efectivo y equivalente de efectivo al final del período revelado en el estado de flujos de efectivo y los saldos en el balance de situación.

Los saldos de efectivo y equivalentes no tienen restricciones.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

		2016	2015
Banco Internacional	US\$	38.574,20	115.640,22
Banco Pichincha		481,04	13.541,17
Banco del Pacifico		986,04	0,00
	US\$	<u>40.041,28</u>	<u>129.181,39</u>

**Nota 5. Otras Cuentas por Cobrar**

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

		2016	2015
Préstamos Personal Administrativo y Operación	US\$	8.643,87	10.176,25
	US\$	<u>8.643,87</u>	<u>10.176,25</u>

**Nota 6. impuestos Corrientes**

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

		2016	2015
Retenciones en la Fuente Renta	US\$	66.511,20	92.653,14
	US\$	<u>66.511,20</u>	<u>92.653,14</u>

**Nota 7. Anticipo a Proveedores**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		2016	2015
Construcciones y Reparaciones Andesa	US\$	20.000,00	0,00
Alejandro Gonzabay Jorge Luis		4.947,50	0,00
Univisa S.A.		0,00	22,60
Antonio Fernandez		0,00	200.000,00
La Unión Compañía Nacional de Seguros		10.000,00	0,00
Empresa Pública de Hidrocarburos		3.390,90	812,58
Cárdenas Vera Maritza Elizabeth		0,00	1.638,00
Amatxu Maria Luisa Cia.Ltda.		0,00	8.500,00
Banco Internacional		0,00	11,48
Acebo Mero Pedro Vicente		11.250,00	0,00
Arteaga Aragundy Wilson		11.250,00	0,00
Procesadora Nacional de Alimentos		64,59	0,00
Gobierno Autónomo Descentralizado		241,19	
	US\$	<u>61.144,18</u>	<u>210.984,66</u>

**Nota 8. Propiedad, Planta y Equipo**

El movimiento de Propiedad, Planta y Equipo fue como sigue:

Nota. 8 Propiedad, Planta y Equipo

DESCRIPCION	SALDO AL 31-dic-15	MOVIMIENTO				AJUSTES /RECLASIF. TRANSFERENCIAS	SALDO AL 31-dic-16
		ADICIONES	REVALUOS	BAJAS (-)	VTAS(-)		
<b>Activos Fijos No Depreciables</b>							
Terrenos	115.000,00	-	-	-	-	-	115.000,00
<b>Total Activos Fijos No Depreciables</b>	<b>115.000,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>115.000,00</b>
<b>Activos Fijos Depreciables</b>							
EDIFICIOS	630.068,00	-	-	-	-	-	630.068,00
MUEBLES Y EQUIPOS DE OFICINA	5.960,75	-	-	-	-	-	5.960,75
COMPUTADORES	2.325,47	-	-	-	-	-	2.325,47
IMPRESORAS	974,95	-	-	-	-	-	974,95
EQUIPOS RADIOS & SATELITALES	8.321,42	-	-	-	-	-	8.321,42
BIP DOBA NANCY MAT.P	1.521.945,65	-	-	-	-	-	1.521.945,65
MAQUINARIA Y EQUIPOS BIP DOÑA NANCY	1.262.771,95	-	-	-	-	-	1.262.771,95
<b>Total Activos Fijos Depreciables</b>	<b>3.432.368,19</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.432.368,19</b>
DEPRECIACION EDIFICIOS	(34.595,62)	(31.503,36)	-	-	-	-	(66.098,98)
DEPRECIACION MUEBLES & EQUIPO DE OFICINA	(2.049,67)	(596,16)	-	-	-	-	(2.645,83)
DEPRECIACION EQUIP.COMP. 33%	(3.182,70)	(117,72)	-	-	-	-	(3.300,42)
DEP.ACUM. FLOTA MARITIMA	(1.049.148,69)	(184.601,41)	-	-	-	5,00	(1.233.745,10)
DEPRECIACION DE RADIOS ICOM & Telf SATELITALES	(8.321,42)	-	-	-	-	-	(8.321,42)
<b>Total Depreciación Acumulada</b>	<b>(1.097.208,10)</b>	<b>(216.818,65)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5,00</b>	<b>(1.314.021,75)</b>
<b>TOTAL ACTIVO FIJO NETO</b>	<b>2.450.160,09</b>	<b>(216.818,65)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5,00</b>	<b>2.233.346,44</b>

**Nota 9. Derechos de Pesca**

Se refiere a los derechos de pesca del barco "Doña Nancy" correspondiente a los derechos operativos de pesca como cuota CIAT, permisos de pesca, abanderamientos, matrículas y demás derechos que necesita el buque atunero para operar legalmente en la pesca en aguas nacionales e internacionales. La medición de los derechos fue otorgada a través de un avalúo realizado por un perito calificado por la Superintendencia de Compañías, el saldo al 31 de Diciembre de 2016 y 2015 es de US \$ 498.699,01.

**Nota 10. Cuentas por Pagar**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, corresponden a las cuentas pendientes de pago de bienes y servicios relacionados con el giro ordinario del negocio que no generan intereses, según el siguiente detalle:

		2016	2015
Cuentas corrientes por Pagar No Relacionadas	US\$	27.258,73	26.635,13
	US\$	<u>27.258,73</u>	<u>26.635,13</u>

**Nota 11. Obligaciones Tributarias**

Un resumen de las Cuentas fue como sigue:

		2016	2015
Retenciones Ingresos en Relación de Dependencia	US\$	3.478,13	3.348,39
Retenciones en la Fuente Impuesto a la Renta		2.260,74	404,36
Retenciones en la Fuente Impuesto al Valor Agregado		2.323,64	242,38
	US\$	<u>8.062,51</u>	<u>3.995,13</u>

**Nota 12. Obligaciones Laborales**

Un resumen de las Cuentas fue como sigue:

		2016	2015
IESS Administración	US\$	913,19	781,99
IESS Personal Buques		2.484,65	734,08
Provisiones Sociales		8.285,04	3.383,79
Fondos de Reserva por Pagar		2.335,55	897,44
IESS Préstamos		2.086,70	2.053,09
Extensión Salud Conyuge		0,00	12,07
	US\$	<u>16.105,13</u>	<u>7.862,46</u>

**Nota 13. Otras Cuentas por Pagar**

Corresponden a anticipos de clientes y otras cuentas relacionadas con el giro del negocio.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Notas a los estados financieros (Continuación)

		2016	2015
Deudas con Directores	US\$	45.406,76	151.056,78
Anticipo de Clientes		33.801,06	530,63
	US\$	<u>79.207,82</u>	<u>151.587,41</u>

**Nota 14. Capital**

Al 31 de diciembre del 2016, el Capital de la compañía es de US \$ 3.235.800,00 el mismo que se encuentra dividido en tres millones doscientos treinta y cinco mil ochocientas acciones de un valor nominal de US \$ 1,00.

**Nota 15. Ingresos**

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

		2016	2015
Venta de Especies	US\$	2.335.376,48	1.933.947,33
	US\$	<u>2.335.376,48</u>	<u>1.933.947,33</u>

**Nota 16. Gastos Operacionales**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 los gastos de venta y administración se componen de la siguiente manera:

		2016	2015
<b>Gastos Operacionales</b>			
Sueldos Operacionales Tripulantes	US\$	348.443,05	317.741,32
Sueldos de Administración		163.313,45	137.195,99
Honorarios		170.333,00	146.686,54
Honorarios a Sociedades		34.310,63	17.891,69
Impuestos y Contribuciones		38.718,11	7.601,80
Seguros		5.632,99	5.623,32
Servicios		30.852,95	25.142,59
Mantenimiento y Reparaciones		109.455,45	93.766,68
Gastos de Viaje		42.641,86	14.928,07
Depreciaciones		216.818,65	218.744,48
Diversos		215.979,54	149.802,57
<b>Gastos Operacionales de Ventas</b>			
Gastos de Personal de Tripulación		80.401,13	69.055,23
Gastos Operativos de Buques		782.471,24	540.889,24
Gastos de Escalas Nacionales		16.055,11	12.362,30
Financieros		9.890,30	21.567,18
Diversos		438.435,89	517.590,40
	US\$	<u>2.703.753,35</u>	<u>2.296.589,40</u>

**Nota 17. Otros Aspectos Relevantes**

**Precios de Transferencia**

De acuerdo a la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218, de fecha 15 de mayo del 2015, establece que: "Los sujetos pasivos del impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los tres millones de dólares de los Estados Unidos (US\$ 3.000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas"

"Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo periodo fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 15'000.000,00) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia".

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Compañía no ha registrado en sus resultados transacciones con partes relacionadas que superen los montos establecidos, por lo tanto no está en la obligación de presentar Anexos e Informes de Precios de Transferencia.

**Nota 18. Administración de Riesgos**

La gerencia administrativa y financiera es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. La empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

**Factor de Riesgo Financiero.-** En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgos son aprobadas y revisadas periódicamente por la Administración.

**Riesgo de Mercado.-** Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc., produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables.

La compañía mantiene revisiones periódicas sobre este riesgo.

**Riesgos de investigación y desarrollo:** La compañía no se encuentra expuesta a este tipo de riesgos.

**Riesgos cambiarios:** La compañía no asume riesgos cambiarios.

**Riesgos de tasas de interés:** El riesgo de tasa de interés surge de su endeudamiento de largo plazo. La empresa mantiene créditos con instituciones financieras, y conoce las tasas aplicadas sobre sus obligaciones.

**Riesgo de Liquidez:** La liquidez de la compañía es manejada por la administración, la principal fuente de liquidez en la situación actual de la empresa, corresponde a los Flujos obtenidos del normal funcionamiento de sus operaciones.

**Nota 19. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa**

Hasta la fecha de la emisión de estos estados financieros (marzo 10 de 2017) no se han presentado eventos que se conozca, en la opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la marcha de la compañía o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos.

Zaira Yadira Barreiro Cuenca  
**GERENTE GENERAL**

Ing. Liliana Delgado Holguín  
**CONTADORA GENERAL**